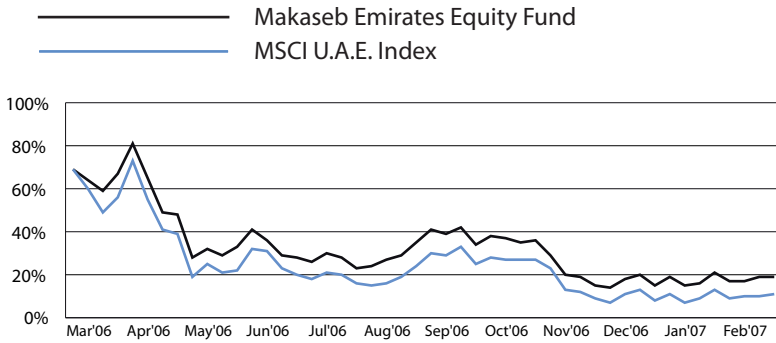


فبراير ٢٠٠٧

الأهداف الاستثمارية

تحقيق زيادة في رأس المال على المدى الطويل من خلال الاستثمار في أسهم الشركات المدرجة في الأسواق المالية في دولة الامارات العربية المتحدة.

منحنى الأداء



ملخص عام ورؤية مستقبلية

شهدت أسواق إ.ع.م. ضمن الأسواق الأخرى مكتسبات في شهر فبراير في منطقة دول مجلس التعاون الخليجي. سجل مؤشر سوق دبي المالي كسباً بنسبة ١,٣٪ على أساس شهر إلى شهر بينما قفز مؤشر سوق أبو ظبي للأوراق المالية حتى نسبة ٣,٧٪. تركز نشاط السوق أكثر في أبو ظبي حيث شهد سوق الأسهم بيع الفائدة والتي ضاعفت القيمة التجارية بالمقارنة مع الشهر السابق. وعلى سماع الإعلان الجيد الخاص للسماح للأجانب بالتملك في شركات العقارات المسجلة في سوق أبو ظبي فقد كسبت الدار للعقارات و سيوريه نسبة ٢٨٪ و ٢٩٪ على التوالي. انتشرت الموجة عبر بعض الشركات الصغيرة في كلا السوقين بينما كسبت شركات الدرجة الأولى أسواق الأسهم مثل إعمار واتصالات فقط ٢٪ و ٤٪ على التوالي في هذا الشهر حيث ركز المستثمرون بصورة رئيسية على الشركات الصغيرة في كلا السوقين.

وعلى أساس القطاعات فإن قطاع الطاقة والمرافق قد تجاوزت مستوى الأداء بينما سجلت قطاعات العقارات والمصارف مكتسبات متوسطة وخسرت قطاعات كل من التأمين وبيع المواد الغذائية بالتجزئة.

يتوقع أن يكسب صندوق استثمارك نسبة ٣,٢٪ في هذا الشهر لتجاوز أداء العلامة بنسبة ٠,٢٦٪. لقد انتفع صندوق الاستثمار من تجاوز ثقل المستوى في تعرضه إلى سوق أبو ظبي في الشهر السابق. نتوقع أن يكون السوق محدد بنطاق حتى نتائج ربع الأول من هذه السنة. وعلى المدى الطويل فإن العوامل المتعلقة باقتصاد إ.ع.م. تبدو ناصعة مدعومة بالاستثمارات المتزايدة من الحكومة ومن القطاع الخاص. نحن مع الرأي بأن أسواق إ.ع.م. لن تشهد انخفاضاً أكثر من المستويات الحالية حيث أن شراء القيمة على المدى الطويل من المؤكد أن يظهر على تلك المستويات المنخفضة والتي سوف تحتجز أي انخفاض رئيسي في الأسواق.

صدر بتاريخ ٠٦ مارس ٢٠٠٧

ملخص تنفيذي

نوع الصندوق	مفتوح
بلد التسجيل	مملكة البحرين
العملة	الدولار الأمريكي
جهة الترخيص	مؤسسة نقد البحرين
صافي قيمة الأصول	الأحد والأربعاء من كل أسبوع
اللاكتتاب	الثلاثين والخميس من كل أسبوع
الاسترداد	الثلاثين والخميس من كل أسبوع
الرسوم الإدارية	١,٥٪ سنوياً
مدير الاستثمار	بنك المشرق (ش.م.ع)
المسجل و ممثل التحويل	ارنست و يونغ - مملكة البحرين
المدير الإداري	شركه الخليج للاستثمار- الكويت
الحارس القيم	شركه الخليج للاستثمار- الكويت
المدقق المالي	ديلويت اند توش - مملكة البحرين

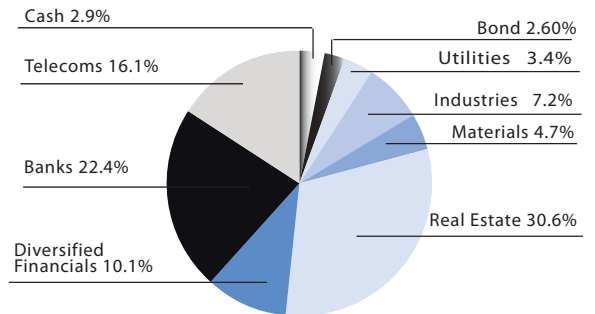
ملخص الأداء العام

القيمة السوقية	١١,٩٧ دولاراً أمريكياً
كما في ٢٨/٠٢/٢٠٠٧	٢٣,٢
فبراير ٢٠٠٧	٠,٩٪
يناير ٢٠٠٧	٣,٠٪
ديسمبر ٢٠٠٦	١٧,٦٪
نوفمبر ٢٠٠٦	١٩,٧٪
العائد منذ طرح الصندوق في ٢٨/٠٢/٢٠٠٥	

أعلى ٥ ملكيات في محفظة الصندوق

النسبة الملكية من حجم الصندوق	الأسهم
٢٨,٩٪	إعمار العقارية ش م ع
١٦,١٪	شركة الإمارات للاتصالات
٨,١٪	بنك دبي الإسلامي
٧,٩٪	بنك أبو ظبي التجاري
٥,٠٪	بنك الخليج الأول

الحصص القطاعية



لمزيد من التفاصيل يرجى الاتصال:
غافري بنغا : +٩٧١ ٤ ٢٠٧ ٨٥٣٥

مدير الاستثمار وراعيه:

بنك المشرق ش.م.ع. مدينة الغرير الطابق الثالث.
ص.ب: ١٢٥٠، دبي، الإمارات العربية المتحدة.
هاتف: +٩٧١ ٤ ٢٠٧ ٨٤٦١

مكتب التسجيل:

سي تي جاردنز طابق ١٤، ص.ب: ١٤٠، النامة - مملكة البحرين.
هاتف: +٩٧٣ ١٧ ٥٣٥٤٥٥

Website www.makaseb.com

WKN: A0J3RM

ISIN: BH000A0J3RM7

BLOOMBERG CODE: MAKEEFD BI

ZAWYA CODE: MAKEMRE.MF

إخلاء المسؤولية:

بيانات الأداء المبينة تمثل الأداء الماضي والأداء الماضي لا يكفل النتائج المستقبلية. إن عوائد الاستثمار وقيمة الاستثمار الأصلي ستتقلب بحيث قد تكون أسهم المستثمرين عند استردادها ذات قيمة أكثر أو أقل من تكلفتها الأصلية. قد يكون الأداء الحالي للصندوق أفضل أو أعلى من الأداء المبين.